

# Willis Lux Holdings S.à r.l.

*Société à responsabilité limitée*

Siège social: 5, rue Guillaume Kroll

L-1882 Luxembourg

RCS Luxembourg: B 181.611

---

## ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 15 DECEMBRE 2016 ME COSITA DELVAUX: N° 5557

---

In the year two thousand and sixteen, on the fifteenth day of the month of December,

before Maître **Cosita Delvaux**, notary, residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting of the shareholders of “**Willis Lux Holdings S.à r.l.**” (the “Company”), a *société à responsabilité limitée* having its registered office at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, being registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B181.611, incorporated on 31 October 2013, by deed of Me Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the “Mémorial”) number 3301 on 27 December 2013.

The articles of association of the Company (the “Articles”) were amended for the last time on the 18 April 2016 by deed of Me Cosita Delvaux, prenamed, published in the Mémorial number 1990 of 7 July 2016.

The meeting was presided by Maître **Namik Ramic**, *maître en droit*, residing in Luxembourg.

There was appointed as secretary and as scrutineer Maître **Julien Delory**, *maître en droit*, residing in Luxembourg.

The chairman declared and requested the notary to state that:

1. The shareholders represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list signed by the proxyholder, the chairman, the secretary and scrutineer and the undersigned notary. The said list will be

attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

As it appeared from said attendance list, all sixty three million (63,000,000) shares in issue in the Company were represented at the general meeting and the shareholders of the Company declared that they had prior knowledge of the agenda so that the meeting was validly constituted and able to validly decide on all the items of the agenda.

2. The agenda of the meeting is as follows:

### **Agenda**

o Approval of the repurchase of all seven million (7,000,000) outstanding Class D Shares at the Cancellation Value per Share (being the Total Cancellation Amount divided by the number of Class D Shares, as these terms are defined in the Articles) pursuant to the Articles in order to proceed with the cancellation of all the Class D Shares in issue and hence the liquidation of an entire class of shares of the Company; acknowledgement of the available reserves of the Company; approval of the Total Cancellation Amount at one hundred forty nine million ninety nine thousand eight hundred eighty four euros and fifty six cents (EUR 149,099,884.56) and the Cancellation Value per Share at twenty one euros point two nine nine cents (EUR 21.299) (rounded) and acknowledgement that the Total Cancellation Amount is not higher than the Available Amount (as this term is defined in the Articles); payment of the Total Cancellation Amount to the shareholders; cancellation of all the seven million (7,000,000) outstanding Class D Shares so repurchased and consequential reduction of the issued share capital of the Company by an amount of seventy thousand euros (EUR 70,000) to an amount of five hundred sixty thousand euros (EUR 560,000); consequential reduction of the legal reserve.

o Consequential amendment of Article 8.1 of the Articles so as to provide for the new issued share capital amount of the Company, and deletion of references as appropriate to "Class D" to read as follows:

***“Art 8.1. - The issued share capital of the Company is set at five hundred sixty thousand euros (EUR 560,000) divided into:***

o *seven million (7,000,000) Ordinary Shares,*

- o seven million (7,000,000) Class A Shares,
- o seven million (7,000,000) Class B Shares,
- o seven million (7,000,000) Class E Shares,
- o seven million (7,000,000) Class F Shares,
- o seven million (7,000,000) Class G Shares,
- o seven million (7,000,000) Class H Shares, and
- o seven million (7,000,000) Class I Shares,

*each Share having a nominal value of one euro cent (EUR 0.01) and the rights and obligations as set forth in the present Articles.”*

oConsequential amendment of Article 8.2 to read as follows:

**“Art 8.2.** - *The capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for amendment of these Articles.*

*The share capital of the Company may be reduced through the cancellation of Shares including by the cancellation of one or more entire Share Class(es) through the repurchase and cancellation of all the Shares in issue in such Class(es). A reduction of share capital through the repurchase of a class of Preference Shares may only be made within the respective Class Periods.*

*The period for the Class A Shares is the period starting on the date of the notarial deed of 14 February 2014 and ending no later than on 31 December 2014 (the “Class A Period”).*

*The period for the Class B Shares is the period starting on the day after the Class A Period and ending no later than on 31 December 2015 (the “Class B Period”).*

*The period for the Class E Shares is the period starting on 16 December 2016 and ending on no later than 31 December 2017 (the “Class E Period”).*

*The period for the Class F Shares is the period starting on the day after the Class E Period and ending on no later than 31 December 2019 (the “Class F Period”).*

*The period for the Class G Shares is the period starting on the day after the Class F Period and ending on no later than 31 December 2020 (the “Class G*

*Period”).*

*The period for the Class H Shares is the period starting on the day after the Class G Period and ending no later than on 31 December 2021 (the “Class H Period”).*

*The period for the Class I Shares is the period starting on the day after the Class H Period and ending no later than on 31 December 2022 (the “Class I Period”).*

*Where a class of Preference Shares has not been repurchased and cancelled within the relevant Class Period, the redemption and cancellation of such class(es) of Preference Shares can be made during a new period (the “New Period”) which shall start on the date after the last Class Period (or as the case may be, the date after the end of the immediately preceding New Period of another class) and end no later than one year after the start date of such New Period. The first New Period shall start on the day after the Class I Period and the class of Preference Shares not repurchased and not cancelled in their respective Class Period shall come in the order from class A to class I (to the extent not previously repurchased and cancelled).*

*For the avoidance of doubt, in the event that a repurchase and cancellation of a class of Preference Shares shall take place prior to the last day of its respective Class Period (or as the case may be, New Period), the following Class Period (or as the case may be, New Period) shall start on the day after the repurchase and cancellation of such class of Preference Shares and shall continue to end on the day such as initially defined in the Articles above.*

*Upon the repurchase and cancellation of the entire relevant class(es), the Cancellation Amount will become due and payable by the Company to the Partner(s) pro-rata to their holding in such class(es). For the avoidance of doubt the Company may discharge its payment obligation in cash, in kind or by way of set-off.*

*The Cancellation Amount mentioned in the paragraph above to be retained shall be determined by the Sole Manager or, in case of plurality of managers the Board of Managers (as both terms defined below) in its reasonable discretion*

*and within the best corporate interest of the Company. For the avoidance of doubt, the Sole Manager or, in case of plurality the Board of Managers can choose at his (its) sole discretion to include or exclude in its determination of the Cancellation Amount the freely distributable reserves either in part or in totality.”*

oConsequential deletion of Article 19.6.5 and of any reference to “Class D”, “class D Shares” and “Class D Period” in the Articles.

After deliberation, the meeting unanimously took the following resolution:

### **SOLE RESOLUTION**

The meeting resolved to approve the repurchase by the Company of all seven million (7,000,000) outstanding Class D Shares at the Cancellation Value per Share pursuant to the Articles in order to proceed with the cancellation of all the Class D Shares in issue and hence the liquidation of the entire class D of Shares of the Company.

The meeting acknowledged the available reserves of the Company and the fact that the Total Cancellation Amount is not higher than the Available Amount (as this term is defined in the Articles).

The meeting resolved to approve the Total Cancellation Amount set at one hundred forty nine million ninety nine thousand eight hundred eighty four euros and fifty six cents (EUR 149,099,884.56) and the Cancellation Value per Share at twenty one euros point two nine nine cents (EUR 21.299) (rounded).

The meeting expressly agrees to the repurchase of all Class D Shares at the Total Cancellation Amount and payment thereof to the shareholders.

Thereupon the meeting resolved to cancel all seven million (7,000,000) Class D Shares so repurchased and to reduce the issued share capital of the Company by an amount of seventy thousand euros (EUR 70,000) from six hundred thirty thousand euros (EUR 630,000) to five hundred sixty thousand euros (EUR 560,000) and to reduce the legal reserve accordingly.

The meeting resolved to amend Articles 8.1 and 8.2 of the Articles as set forth in the agenda and delete Article 19.6.5 and any reference to “Class D”, “class D Shares” and “Class D Period” in the Articles.

There being no further item on the agenda the extraordinary general

meeting of the shareholders of the Company was closed.

### **EXPENSES**

The costs, expenses, remuneration or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company are estimated at EUR 2,500.-.

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that at the request of the parties hereto, these minutes are drafted in English followed by a French translation; at the request of the same appearing parties in case of divergences between the English and French versions, the English version will prevail.

Whereof, the present deed was drawn up in Luxembourg on the day before mentioned.

After reading these minutes the proxyholder signed together with the notary the present deed.

### **SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRÉCÈDE**

L'an deux mille seize, le quinzième jour du mois de Décembre,  
par-devant Maître **Cosita Delvaux**, notaire de résidence à Luxembourg,  
Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire des associés de  
« **Willis Lux Holdings S.à r.l.** », (la « Société »), une société à responsabilité  
limitée ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg,  
Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des  
Sociétés de Luxembourg sous le numéro B181.611, constituée le 31 octobre  
2013, suivant acte reçu de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à  
Luxembourg, publié au *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* (le  
« Mémorial ») numéro 3301 du 27 décembre 2013.

Les statuts de la Société (les « Statuts ») ont été modifiés pour la dernière  
fois le 18 avril 2016 par acte de Me Cosita Delvaux, précité, publié au *Mémorial*  
numéro 1990 du 7 juillet 2016.

L'assemblée a été présidée par Me **Namik Ramic**, maître en droit,  
demeurant à Luxembourg.

A été nommée comme secrétaire et scrutateur Me **Julien Delory**, maître

en droit, demeurant à Luxembourg.

Le président a déclaré et requis le notaire d'acter que :

1. Les associés représentés ainsi que le nombre de parts sociales qu'ils détiennent figurent sur une liste de présence signée par le mandataire, le président, le secrétaire et scrutateur, et le notaire soussigné. Ladite liste sera annexée au présent acte afin d'être soumise aux formalités de l'enregistrement.

Tel qu'il appert de ladite liste de présence, la totalité des soixante-trois millions (63.000.000) de parts sociales émises dans la Société était représentée à l'assemblée générale et les associés de la Société ont déclaré avoir eu connaissance au préalable de l'ordre du jour de sorte que l'assemblée était régulièrement constituée et en mesure de délibérer valablement sur l'ensemble des points portés à l'ordre du jour.

2. L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant :

#### **Ordre du jour**

o Approbation du rachat de la totalité des sept millions (7.000.000) de Parts Sociales de Classe D en circulation à la Valeur d'Annulation par Part Sociale (soit le Montant Total d'Annulation divisé par le nombre de Parts Sociales de Classe D, tels que ces termes sont définis dans les Statuts) en vertu des Statuts afin de procéder à l'annulation de toutes les Parts Sociales de Classe D émises et donc à la liquidation d'une classe entière de parts sociales de la Société ; reconnaissance des réserves disponibles de la Société ; approbation du Montant Total d'Annulation à cent quarante-neuf millions quatre-vingt-dix-neuf mille huit cent quatre-vingt-quatre euros et cinquante-six centimes (149.099.884,56 EUR) et de la Valeur d'Annulation par Part Sociale à vingt et un virgule deux neuf neuf euros (21,299 EUR) (arrondi) et reconnaissance du fait que le Montant Total d'Annulation n'est pas supérieur au Montant Disponible (tel que ce terme est défini dans les Statuts) ; paiement du Montant Total d'Annulation aux associés ; annulation de la totalité des sept millions (7.000.000) de Parts Sociales de Classe D en circulation ainsi rachetées et réduction en conséquence du capital social émis de la Société d'un montant de soixante-dix mille euros (70.000 EUR) à un montant de cinq cent soixante mille

euros (560.000 EUR) ; réduction en conséquence de la réserve légale.

o Modification en conséquence de l'article 8.1 des Statuts afin de prévoir le nouveau montant du capital social émis de la Société, et suppression des références à la « Classe D » là où il y a lieu de le faire afin qu'il ait la teneur suivante :

« **Art 8.1.** - Le capital social émis de la Société est fixé à cinq cent soixante mille euros (560.000 EUR), divisé en :

- o sept millions (7.000.000) de Parts Sociales Ordinaires,
- o sept millions (7.000.000) de Parts Sociales A,
- o sept millions (7.000.000) de Parts Sociales B,
- o sept millions (7.000.000) de Parts Sociales E,
- o sept millions (7.000.000) de Parts Sociales F,
- o sept millions (7.000.000) de Parts Sociales G,
- o sept millions (7.000.000) de Parts Sociales H, et
- o sept millions (7.000.000) de Parts Sociales I,

chaque Part Sociale ayant une valeur nominale d'un centime d'euro (0,01 EUR) ainsi que les droits et obligations tels qu'énoncés dans les présents Statuts. »

o Modification en conséquence de l'article 8.2 afin qu'il ait la teneur suivante :

« **Art 8.2.** - Le capital de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution de l'Assemblée Générale, adoptée selon les modalités requises pour la modification des présents Statuts.

Le capital social de la Société peut être réduit par l'annulation de Parts Sociales de la Société, y compris par l'annulation d'une ou de plusieurs Classe(s) entière(s) de Parts Sociales par le rachat et l'annulation de toutes les Parts Sociales émises dans cette/ces Classe(s). Une réduction de capital social par le rachat d'une classe de Parts Sociales Préférentielles ne peut être effectuée que pendant les Périodes de Classe respectives.

La période pour les Parts Sociales de Classe A est la période commençant à la date de l'acte notarié du 14 février 2014 et se terminant au plus tard le 31



décembre 2014 (la « Période de Classe A »).

*La période pour les Parts Sociales de Classe B est la période commençant le jour suivant la Période de Classe A et se terminant au plus tard le 31 décembre 2015 (la « Période de Classe B »).*

*La période pour les Parts Sociales de Classe E est la période commençant le 16 décembre 2016 et se terminant au plus tard le 31 décembre 2017 (la « Période de Classe E »).*

*La période pour les Parts Sociales de Classe F est la période commençant le jour suivant la Période de Classe E et se terminant au plus tard le 31 décembre 2019 (la « Période de Classe F »).*

*La période pour les Parts Sociales de Classe G est la période commençant le jour suivant la Période de Classe F et se terminant au plus tard le 31 décembre 2020 (la « Période de Classe G »).*

*La période pour les Parts Sociales de Classe H est la période commençant le jour suivant la Période de Classe G et se terminant au plus tard le 31 décembre 2021 (la « Période de Classe H »).*

*La période pour les Parts Sociales de Classe I est la période commençant le jour suivant la Période de Classe H et se terminant au plus tard le 31 décembre 2022 (la « Période de Classe I »).*

*Lorsqu'une classe de Parts Sociales Préférentielles n'a pas été rachetée et annulée pendant la Période de Classe concernée, le rachat et l'annulation de cette/ces classe(s) de Parts Sociales Préférentielles peuvent être effectués pendant une nouvelle période (la « Nouvelle Période ») qui commencera le jour suivant la dernière Période de Classe (ou le cas échéant, le jour suivant la fin de la Nouvelle Période immédiatement précédente d'une autre classe) et se terminera au plus tard un an après la date de début de cette Nouvelle Période. La première Nouvelle Période commencera le jour suivant la Période de Classe I et la classe de Parts Sociales Préférentielles non rachetée et non annulée dans leur Période de Classe respective se présentera dans l'ordre allant de la classe A à la classe I (dans la mesure où elle n'aura pas précédemment été rachetée et annulée).*

*Afin d'éviter tout doute, dans le cas où un rachat et une annulation d'une classe de Parts Sociales Préférentielles aurait lieu avant le dernier jour de sa Période de Classe respective (ou le cas échéant, Nouvelle Période), la Période de Classe suivante (ou le cas échéant, Nouvelle Période) commencera le jour suivant le rachat et l'annulation de cette classe de Parts Sociales Préférentielles et se poursuivra pour terminer le jour tel qu'initialement défini dans les Statuts ci-dessus.*

*Au moment du rachat et de l'annulation de la/des classe(s) entière(s) concernée(s), le Montant d'Annulation sera dû et exigible par la Société à l'/aux Associé(s) au prorata de leur participation dans cette/ces classe(s). Afin d'éviter tout doute, la Société peut décharger son obligation de paiement en numéraire, en nature ou par voie de compensation.*

*Le Montant d'Annulation mentionné dans le paragraphe ci-dessus devant être retenu sera déterminé par le Gérant Unique ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance (tels que ces deux termes sont définis ci-dessous) à sa raisonnable discrétion et dans le meilleur intérêt social de la Société. Afin d'éviter tout doute, le Gérant Unique ou, en cas de pluralité, le Conseil de Gérance peut décider à sa seule discrétion d'inclure ou d'exclure dans sa fixation du Montant d'Annulation les réserves librement distribuables soit en partie, soit la totalité. »*

o Suppression en conséquence de l'article 19.6.5. et de toute référence à la « Classe D », aux « Parts Sociales de Classe D » et à la « Période de Classe D » dans les Statuts.

Après délibération, l'assemblée a pris à l'unanimité la résolution suivante :

### **RÉSOLUTION UNIQUE**

L'assemblée a décidé d'approuver le rachat par la Société de la totalité des sept millions (7.000.000) de Parts Sociales de Classe D en circulation à la Valeur d'Annulation par Part Sociale en vertu des Statuts afin de procéder à l'annulation de toutes les Parts Sociales de Classe D émises et donc à la liquidation de toute la classe D de Parts Sociales de la Société.

L'assemblée a reconnu les réserves disponibles de la Société et le fait que

le Montant Total d'Annulation n'est pas supérieur au Montant Disponible (tel que ce terme est défini dans les Statuts).

L'assemblée a décidé d'approuver le Montant Total d'Annulation fixé à cent quarante-neuf millions quatre-vingt-dix-neuf mille huit cent quatre-vingt-quatre euros et cinquante-six centimes (149.099.884,56 EUR) et la Valeur d'Annulation par Part Sociale à vingt et un virgule deux neuf neuf euros (21,299 EUR) (arrondi).

L'assemblée accepte expressément le rachat de toutes les Parts Sociales de Classe D au Montant Total d'Annulation et le paiement de celui-ci aux associés.

À la suite de quoi, l'assemblée a décidé d'annuler la totalité des sept millions (7.000.000) de Parts Sociales D ainsi rachetées et de réduire le capital social émis de la Société d'un montant de soixante-dix mille euros (70.000 EUR) afin de le porter de son montant actuel de six cent trente mille euros (630.000 EUR) à cinq cent soixante mille euros (560.000 EUR) et de réduire la réserve légale en conséquence.

L'assemblée a décidé de modifier les articles 8.1 et 8.2 des Statuts tels qu'énoncés dans l'ordre du jour et de supprimer l'article 19.6.5 et toute référence à la « Classe D » aux « Parts Sociales de Classe D » et à la « Période de Classe D » dans les Statuts.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, l'assemblée générale extraordinaire des associés de la Société a été clôturée.

### **DÉPENSES**

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société sont estimés à EUR 2.500,-.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande des parties comparantes, le présent procès-verbal est rédigé en anglais, suivi d'une traduction en langue française ; à la demande des mêmes parties comparantes, cas de divergences entre les versions anglaise et française, la version anglaise fera foi.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Après lecture du présent procès-verbal, le mandataire et le notaire ont signé le présent acte.

(Signé) N. RAMIC, J. DELORY, C. DELVAUX

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 16 décembre 2016

Relation : 1LAC/2016/40059

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur (signé) P. MOLLING

---

POUR EXPEDITION CONFORME,  
délivrée aux fins de dépôt au Registre de Commerce et des Sociétés de  
Luxembourg et aux fins de publication au Recueil Electronique des Sociétés et  
Associations (RESA).

Luxembourg, le 11 janvier 2017

Me Cosita DELVAUX